

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.

إعداد:

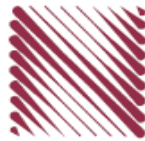
إدارة البحوث والدراسات

قطاع الاستثمارات المحلية والعربية

التقرير الأسبوعي:

أداء بورصة الكويت

خلال الأسبوع المنتهي بتاريخ 27 أكتوبر 2016



شركة الاستثمارات الوطنية
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY



المحتويات	الصفحة	للاستفسار عن محتوى التقرير الرجاء الاتصال بالمسؤولين
تحليل نشاط بورصة الكويت :	3	فيصل حسين مساعد مدير قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 faisalh@nic.com.kw
نشاط بورصة الكويت	4	
مؤشرات قطاعات بورصة الكويت	5	
ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضاً	6	عمرو سرحان, CFA مساعد مدير قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 amros@nic.com.kw
التحليل التقني لبورصة الكويت	7	
ملخص نشاط الأسواق الخليجية	9	حسام أحمد محلل تقني قطاع الاستثمارات المحلية و العربية إدارة البحوث و الدراسات ت: +965 222 66666 husama@nic.com.kw

تحليل نشاط بورصة الكويت



نشاط بورصة الكويت

أغلقت بورصة الكويت تعاملاتها خلال هذا الأسبوع على ارتفاع ملحوظ في أدائها وذلك بالمقارنة مع أداء الأسبوع الماضي، حيث ارتفعت جميع مؤشرات السوق (السعري - الوزني - كويت 15 - كويت 50 - NIC50) بنسب بلغت 1.4% و 3.4% و 4.5% و 4.2% على التوالي. وكما نجد بأن المعدل اليومي للقيمة المتداولة قد ارتفع بنسبة 59.9% خلال الأسبوع لتبلغ ما يقارب 19.6 مليون د.ك بالمقارنة مع 12.2 مليون د.ك للأسبوع الماضي.

شهدت مؤشرات بورصة الكويت انتعاشاً في معظم جلسات الأسبوع باستثناء جلسة نهاية الفترة- حيث ارتفعت جميع المؤشرات وكان أبرزها من نصيب كويت-15 بنسبة 4.5% لترتفع جميع مكونات المؤشر بنسب متفاوتة مع استحوذها على 75.7% من القيمة الاجمالية المتداولة والتي بلغت 97 مليون د.ك. هذا وقد بلغت قيمة التداول في جلسة يوم الأربعاء ما قيمته 33.9 مليون دينار د.ك علماً بأننا لم نشاهد هذه القيمة منذ جلسة الخميس الموافق 11 يونيو 2015. هذا التحول الإيجابي الذي لامسناه محصلة لعدة عوامل يمكن حصرها في استقرار أسعار النفط العالمية ودخول الواسع للاستثمار المؤسسي والفردى على الأسهم القيادية والشركات التشغيلية نتيجة حالة التفاؤل التي سيطرت على نفسية المتعاملين بسبب عبور صفقة أمريكانا الى جانب إعلانات الشركات الكبرى عن أرباحها خلال التسع شهور الأولى من 2016. ليستحوذ سهم زين على ما نسبته 23.3% من قيمة التداول الإجمالية بسبب ارتفاع أرباح الشركة خلال الربع الثالث بما نسبته 12.3%. كما استحوذ البنك الوطني على ما نسبته 12.4% من اجمالي القيمة المتداولة في السوق بعدما أعلنت التأمينات الاجتماعية عن زيادة حصتها في بنك الكويت الوطني من 5.03 الى 5.53 في المئة أي بنسبة 0.5 في المئة من رأسمال البنك.

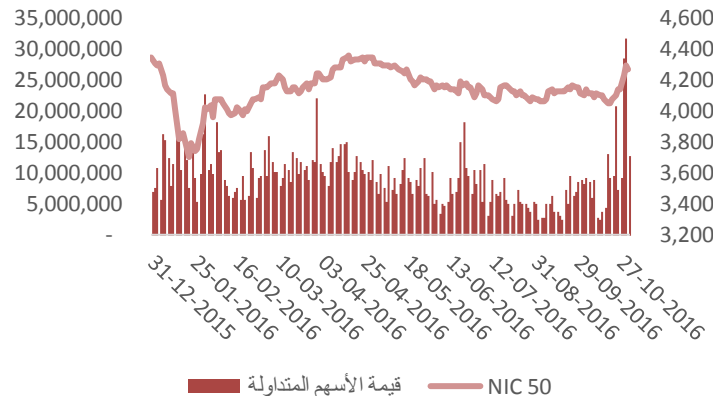
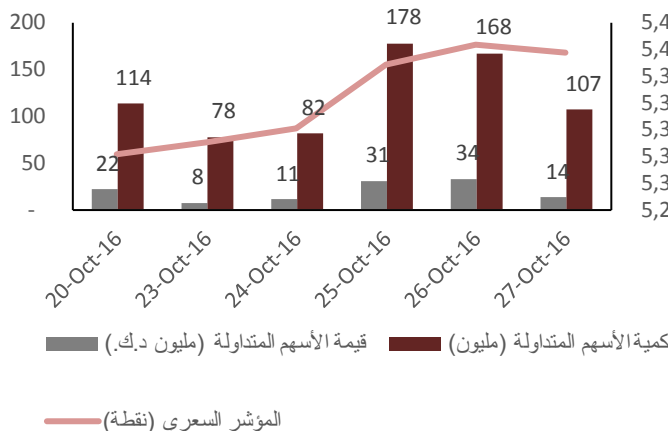
المؤشرات				
نقطة	27-Oct-16	نسبة التغير	نسبة التغير منذ بداية العام	نقطة
السوق السعري	5,398	1.4%	3.9%	▼
السوق الوزني	358	3.4%	6.2%	▼
مؤشر الكويت 15	841	4.5%	6.6%	▼
مؤشر NIC 50	4,276	4.2%	1.7%	▼

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 20 أكتوبر 2016

أعلى وأدنى مستوى للمؤشرات				
نقطة	منذ بداية عام 2016	أعلى مستوى	أدنى مستوى	نقطة
السوق السعري	5,568	4,937		
السوق الوزني	378	330		
مؤشر الكويت 15	893	768		
مؤشر NIC 50	4,360	3,704		

المتغيرات العامة				
نسبة التغير	27-Oct-16	نسبة التغير	27-Oct-16	نسبة التغير
القيمة السوقية للشركات المدرجة (د.ك.)	26,417,546,752	3.4%	▲	
المعدل اليومي لكمية الأسهم المتداولة (سهم/يوم)	122,609,685	55.5%	▲	
المعدل اليومي لقيمة الأسهم المتداولة (د.ك./يوم)	19,554,467	59.9%	▲	

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 20 أكتوبر 2016



ملاحظة: تمت مراجعة مؤشر NIC50 من قبل مكتب KPMG صافي المطوع وشركاه حيث تم احتسابه بناء على أكبر خمسين شركة متداولة من حيث القيمة خلال عام كامل ويمكن الإطلاع على المؤشر وبياناته من خلال REUTERS تحت رمز "NIC50"



مؤشرات قطاعات بورصة الكويت

مؤشرات قطاعات السوق

القطاع	المؤشر		السعر إلى الربحية	السعر إلى القيمة الدفترية	العائد الجاري	العائد على حقوق الملكية
	نسبة التغير	27-Oct-16				
النفط والغاز	1.6%	763	▲	0.6	3.7%	-2.6%
المواد الأساسية	2.5%	917	▲	0.8	6.5%	7.2%
الصناعية	0.6%	1,188	▲	0.8	2.9%	5.2%
السلع الاستهلاكية	2.0%	1,131	▲	2.6	3.4%	12.5%
الرعاية الصحية	0.8%	1,055	▲	2.0	1.9%	1.3%
الخدمات الاستهلاكية	1.1%	922	▲	1.3	4.6%	11.1%
الاتصالات	5.5%	589	▲	1.2	6.0%	9.1%
البنوك	2.9%	798	▲	1.2	3.7%	9.1%
التأمين	0.8%	954	▲	0.9	6.1%	9.6%
العقار	0.6%	799	▲	0.8	2.3%	4.9%
الخدمات المالية	2.7%	552	▲	0.6	3.9%	2.3%
التكنولوجيا	0.3%	995	▲	0.9	4.8%	7.6%

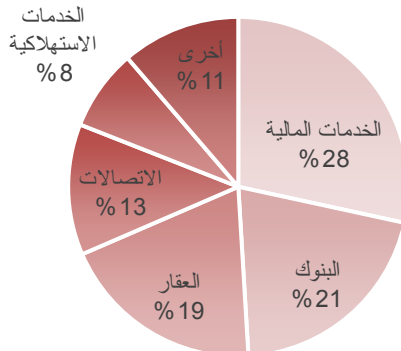
*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 20 أكتوبر 2016

نشاط قطاعات السوق

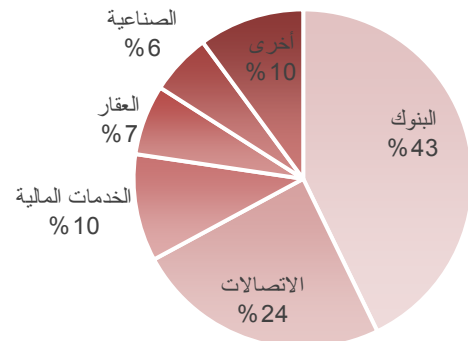
	القيمة			الكمية	
	نسبة التغير	27-Oct-16		نسبة التغير	27-Oct-16
النفط والغاز	153.3%	885,846	▲	150.0%	23,393,013
المواد الأساسية	143.1%	1,165,240	▲	164.1%	5,017,243
الصناعية	97.8%	5,740,988	▲	46.9%	34,548,676
السلع الاستهلاكية	9.1%	5,102,571	▲	53.0%	5,329,103
الرعاية الصحية	1.6%	15,600	▲	0.0%	40,000
الخدمات الاستهلاكية	163.0%	2,588,785	▲	198.2%	47,403,696
الاتصالات	239.0%	23,761,351	▲	60.5%	76,442,245
البنوك	30.6%	41,853,899	▲	46.5%	126,528,349
التأمين	595.6%	58,237	▲	454.2%	178,554
العقار	54.2%	6,556,932	▲	45.8%	119,277,398
الخدمات المالية	19.3%	10,000,794	▲	41.2%	174,148,298
التكنولوجيا	1.1%	42,093	▲	-17.7%	741,850

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 20 أكتوبر 2016

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة





ملخص الشركات الأكثر ارتفاعا و انخفاضا

تصدر سهم شركة المجموعة البترولية المستقلة الأكثر ارتفاعا خلال الاسبوع محققا مكاسب بلغت نسبتها 14.5% مقارنة مع إقبال الاسبوع الماضي لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 395 فلس وتبعه شركة زيم القابضة مرتفعا بنسبة 13.3% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 47 فلس.

احتل سهم شركة الخليج لصناعة الزجاج قائمة الشركات الأكثر انخفاضا مسجلا تراجعا بلغ نسبته 11.4% لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 310 فلس، تبعه سهم شركة منشآت للمشاريع العقارية منخفضا بنسبة 8.6% خلال الاسبوع مغلقا عند سعر 42.5 فلس.

تصدر سهم شركة الاتصالات المتنقلة قائمة الشركات الأعلى تداولاً من حيث قيمة الأسهم المتداولة خلال الاسبوع بقيمة تداول بلغت 22.75 مليون دك، لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 410 فلس. وجاء سهم بنك الكويت الوطني بالمركز الثاني بقيمة تداول بلغت 12.08 مليون دك لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 610 فلس، ثم جاء سهم بيت التمويل الكويتي بالمركز الثالث بقيمة تداول 10.65 مليون دك خلال الاسبوع لينهي بذلك تداولات الاسبوع مغلقا عند سعر 480 فلس.

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة المجموعة البترولية المستقلة	395	14.5%	15,473,320	39,161
شركة زيم القابضة	47	13.3%	1,985,656,035	44,454,791
الشركة الأولى للتأمين التكافلي	45	12.7%	65,500	1,500
شركة الأمان للاستثمار	50	12.4%	114,460,858	2,580,673
شركة الاتصالات المتنقلة	410	12.3%	22,756,567,140	55,396,894
شركة رمال الكويت العقارية	50	11.1%	127,338,009	2,715,539
شركة نقل و تجارة المواشي	236	10.3%	4,328	19
مجموعة الصناعات الوطنية (القابضة)	116	9.4%	1,077,200,314	9,619,497
شركة طفل المستقبل الترفيهية العقارية	106	9.3%	1,078,196	10,267
شركة سنام العقارية	30	9.1%	300,000	10,000

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 20 أكتوبر 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الخليج لصناعة الزجاج	310	-11.4%	3,959,470	13,113
شركة منشآت للمشاريع العقارية	42.5	-8.6%	248,864,217	5,800,367
شركة مجموعة الراي الاعلامية	136	-6.8%	102,545,626	738,648
شركة المقاولات و الخدمات البحرية	87	-5.4%	3,828,870	44,010
الشركة الأولى للاستثمار	44	-5.4%	59,339,431	1,330,605
الشركة الأهلية للتأمين	450	-5.3%	53,550	119
شركة دبي الأولى للتطوير العقاري	47.5	-5.0%	395,407,199	8,418,398
شركة الصفاء للطاقة القابضة	29.5	-4.8%	60,087,284	1,978,851
الشركة الكويتية للاستثمار	82	-4.7%	9,367,900	113,200
شركة الامتيازات الخليجية القابضة	31.5	-4.5%	31,750	1,000

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 20 أكتوبر 2016

الشركة	سعر الإقبال (فلس)	نسبة التغير	القيمة (د.ك.)	الكمية (سهم)
شركة الاتصالات المتنقلة	410	12.3%	22,756,567,140	55,396,894
بنك الكويت الوطني	610	7.0%	12,084,324,130	20,404,946
بيت التمويل الكويتي	480	3.2%	10,657,770,030	22,155,334
بنك وربة	198	8.8%	8,298,980,162	40,462,332
بنك بوبيان	385	2.7%	4,219,654,180	11,173,169
الشركة الكويتية للأغذية	2620	0.8%	2,797,882,820	1,069,470
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	480	1.1%	2,442,853,325	5,154,790
شركة المباني	820	2.5%	2,156,831,450	2,676,745
شركة ميزان القابضة	1020	2.0%	2,118,342,480	2,082,664
بنك الخليج	236	2.6%	2,067,967,484	8,739,733

*ملاحظة: نسبة التغير عن الاسبوع المنتهي بتاريخ 20 أكتوبر 2016

التحليل التقني لبورصة الكويت



التحليل التقني للمؤشر السعري لبورصة الكويت

ارتفاع المؤشر السعري بمعدل 1.4%

أنهى المؤشر السعري لبورصة الكويت تداولاتها للإسبوع الرابع والأخير من شهر أكتوبر المنتهي في 27/10/2016 على ارتفاع واضح بلغ 76.4 نقطة بمعدل 1.4%، وذلك بالمقارنة مع اقفاله للإسبوع المنتهي في 20/10/2016 وبالتبعية تقلص الأداء السلبي للمؤشر منذ بداية العام إلى 3.9% بالمقارنة مع 5.2% بنهاية الأسبوع الماضي

أداء المؤشر السعري خلال الفترة			
منذ بداية العام	23 أكتوبر حتى 27 أكتوبر 2016	التغير (نقطة)	التغير (%)
منذ بداية العام	23 أكتوبر حتى 27 أكتوبر 2016	76.39	1.44%
التغير (نقطة)	التغير (%)	التغير (نقطة)	التغير (%)
-3.9	-217.27	-3.9	-217.27
مستويات الدعم		مستويات المقاومة	
الأول	5350	الأول	5420
الثاني	5300	الثاني	5480
الثالث	5250	الثالث	5520

موجز التقرير السابق

ذكرنا في تقريرنا السابق بتاريخ 20/10/2016 أنه طبقاً للمؤشرات الفنية المستخدمة ، فإنها تشير إلى امكانية استمرار صعود المؤشر ضمن الحركة الارتدادية التي بدأها ، مع مراعاة أن هذا الارتداد يعتبر ارتداداً مؤقتاً ما لم يخترق مستوى 5380 نقطة . حيث ان بقاء المؤشر دون مستوى 5380 نقطة يجعل الاتجاه العام ما زال اتجاهها هابطاً ، ومن ناحية أخرى فإن عدم كسر المؤشر لمستوى 5280 نقطة خلال الفترة القادمة والبقاء دونه سوف يعزز من انحسار موجة النزول تدريجياً.

النظرة الفنية للمؤشر السعري

شهدت كافة جلسات هذا الأسبوع صعوداً واضحاً عدا جلسة التداول الأخيرة التي كانت بمثابة جلسة التقاط أنفاس مع قيام بعض المتداولين بعمليات جني أرباح. حيث سجل المؤشر السعري أعلى مستوى له عند 5405 نقطة خلال جلسة التداول قبل الأخيرة، أما أدنى مستوى فكان عند 5319 نقطة، سجله خلال جلسة التداول الأولى، أما الإغلاق فكان عند مستوى 5398 نقطة. والجدير بالذكر هنا أن المؤشر السعري نجح في اختراق مستوى 5380 نقطة المذكور أعلاه ، وذلك للمرة الأولى منذ بداية الشهر الجاري.

وطبقاً للمؤشرات الفنية المستخدمة ، فإنها ما زالت تشير إلى قدرة المؤشر على مواصلة الصعود ، كما أن أي تراجع للمؤشر دون كسر مستوى 5350 نقطة سوف يجعل سيناريو الصعود قائماً. أما في حالة كسر المؤشر لمستوى 5350 نقطة والبقاء دونه قد يدفع بالمؤشر لمزيد من التراجع نحو 5300 نقطة. وبشكل عام فإن استقرار المؤشر فوق مستوى 5420 نقطة سوف يُدخل المؤشر في مزيد من الإيجابية.



ملخص نشاط الأسواق الخليجية



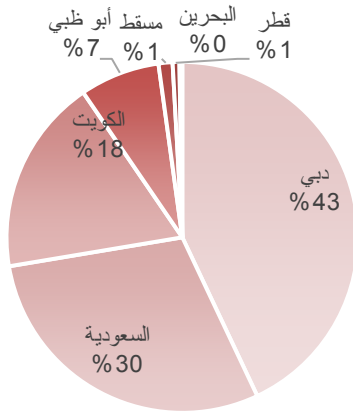
مقارنة أسواق الخليج

أداء الأسواق الخليجية

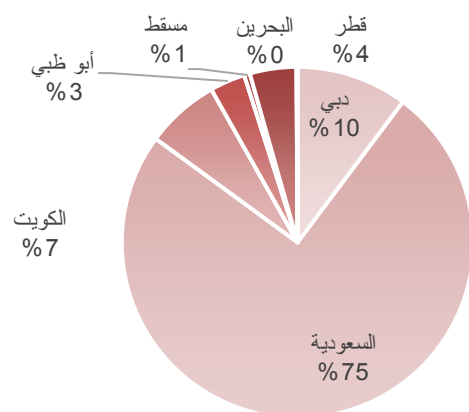
الكمية		القيمة (بالدولار الأمريكي)		المؤشر		27-Oct-16		
معدل الكمية اليومي	نسبة التغير	مجموع كمية التداول	معدل القيمة اليومي	نسبة التغير	مجموع قيم التداول	نسبة التغير		
122,609,685	▲ 55%	613,048,425	64,431,969	▲ 60%	322,159,843	▲ 3.4%	358	بورصة الكويت**
248,567,106	▲ 9%	994,268,424	888,655,406	▲ 0%	3,554,621,623	▲ 4.9%	5,931	السوق المالي السعودية
5,265,071	▼ -7%	21,060,284	50,791,454	▼ -18%	203,165,815	▼ -0.6%	10,371	بورصة قطر
1,477,758	▼ -3%	8,866,546	861,141	▲ 3%	5,166,844	▼ -0.3%	1,148	بورصة البحرين
8,717,952	▼ -61%	43,589,761	5,056,008	▼ -52%	25,280,040	▼ -1.2%	5,497	سوق مسقط للأوراق المالية
291,054,022	▲ 10%	1,455,270,108	97,202,458	▼ -2%	486,012,291	▼ -0.7%	3,318	سوق دبي المالي
49,839,093	▼ -14%	249,195,467	30,811,734	▲ 6%	154,058,669	▼ 0.0%	4,293	سوق أبوظبي للأوراق المالية

*ملاحظة: نسبة التغير عن الأسبوع المنتهي بتاريخ 20 أكتوبر 2016
**ملاحظة: المؤشر الوزني

كمية الأسهم المتداولة



قيمة الأسهم المتداولة



- تباين أداء مؤشرات الأسواق الخليجية وذلك عند المقارنة مع أدائها خلال الأسبوع الماضي حيث ارتفع كل من السوق المالي السعودية بنسبة 4.9% و ثم بورصة الكويت -المؤشر الوزني- بنسبة 3.4%، وعلى الصعيد الآخر فقد تراجع كل سوق مسقط للأوراق المالية بنسبة 1.2% و من ثم سوق دبي المالي بنسبة 0.7% و ثم بورصة قطر بنسبة 0.6%.
- واصل السوق المالي السعودي استحواده على الجزء الأكبر من نشاط التداول في أسواق الأسهم الخليجية، حيث بلغت حصة إجمالي القيمة المتداولة في السوق عند نسبة 75% من إجمالي قيمة التداولات في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 3.5 مليار دولار، كما بلغت حصة أسواق الأسهم الإماراتية 13% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.6 مليار دولار، فيما بلغت حصة بورصة الكويت 7% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.3 مليار دولار، كما بلغت حصة بورصة قطر 4% من إجمالي القيمة المتداولة في أسواق الأسهم الخليجية أو ما يعادل 0.2 مليار دولار.



يجب ملاحظة أن هذا التقرير لا يشكل توصيات استثمارية أو ما إذا كان على المستثمرين الاستمرار في استثماراتهم الخاصة. وقد تم إعداد التقرير فقط للغرض المنصوص عليه و لا ينبغي الاعتماد عليها لأي غرض آخر.

وأعد هذا التقرير للتداول العام وتم إرساله لك كعميل، لغرض تقديم المعلومات العامة فقط. وليس المقصود منه عرض أو تقديم المشورة فيما يتعلق بشراء أو بيع أي ورقة مالية.

على الرغم من أن المعلومات في هذا التقرير تم جمعها من مصادر التي تعتقد الشركة بأنها موثوق بها، نحن لم نقوم بالتحقق منها بشكل مستقل سواء كانت دقيقة أو غير كاملة. لا توجد مسؤولية على الشركة بسبب أي خسائر ناتجة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، من استخدام هذه المعلومات.

شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع.